

**POROČILO UPRAVNEGA ODBORA DRUŽBE MP NALOŽBE, DRUŽBA ZA
NALOŽBE d.d. ZA LETO 2009
Z MNENJEM O REVIDIRANEM LETNEM POROČILU ZA LETO 2009**

Skladno z 2.odstavkom 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1-UPB3) upravni odbor družbe MP Naložbe, družba za naložbe d.d. (pred spremembo firme imenovana: MEDVEŠEK PUŠNIK Borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana oz. MP BPH d.d.) podaja poročilo o načinu preverjanja vodenja družbe med poslovnim letom in preveritvi letnega poročila, ter zavzema stališče do revizorjevega poročila.

1. Sestava upravnega odbora družbe MP Naložbe, družba za naložbe d.d.

Družba MP Naložbe d.d. je bila dne 31.12.2009, torej ob zaključku obračunskega obdobja, ki ga obravnava letno poročilo, v sodni register vpisana s firmo MEDVEŠEK PUŠNIK Borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana. Imela je dvotirni sistem upravljanja, poleg uprave, ki sta jo vodila Bogdan Pušnik in Jure Klepec, je imela nadzorni svet v sestavi Ivan Pušnik, predsednik nadzornega sveta, Maja Pušnik, namestnica predsednika nadzornega sveta in Primož Šoln, član nadzornega sveta. Nadzorni svet v tej sestavi je bil izvoljen na redni letni skupščini delničarjev družbe, dne 6.7.2006, z mandatno dobo 4-ih let. Vse seje v letu 2009 je nadzorni svet opravil v nespremenjeni sestavi.

Z dnem 19.3.2010 je bilo v sodni register vpisano **statusno preoblikovanje družbe MP BPH d.d.**, ki sta gasočasno izvedli tudi družbi Poteza, borzno posredniška družba, d.d. in Publikum, investicijske storitve d.d., in sicer oddelitev z ustanovitvijo nove družbe MP, Poteza, Publikum, investicijske storitve, d.d., Železna cesta18, Ljubljana. Obenem je bil v sodni register vpisan tudi **spremenjeni statut družbe**, sprejet na skupščini delničarjev družbe z dne 29.9.2009, s katerim se je spremenil način upravljanja iz dvotirnega v enotirni sistem. Na podlagi te spremembe so postali dosedanji člani nadzornega sveta družbe MP BPH d.d.: Ivan Pušnik, Maja Pušnik in Primož Šoln, tudi novi člani upravnega odbora družbe MP Naložbe d.d.. Upravni odbor je dne 22.3.2010, na svoji seji, skladno s statutom, izmed svojih članov imenoval za izvršno direktorico Majo Pušnik, za predsednika upravnega obora Ivana Pušnika, za njegovega namestnika pa Primoža Šolna; Ivan Pušnik je po izobrazbi univerzitetni diplomirani pravnik, Maja Pušnik univerzitetna diplomirana pravnica, Primož Šoln pa magister ekonomskih znanosti.

Nadzorni svet MP BPH d.d. je dne 16.9.2008 imenoval revizijsko komisijo, ki je bila ustanovljena na podlagi ZGD-1B. Sestavljata jo 2 člana nadzornega sveta, Primož Šoln, predsednik in Maja Pušnik, članica revizijske komisije in zunanji neodvisni strokovnjak, usposobljen za revizijo Marjan Čuk, pooblaščen revizor, član revizijske skupine. V letu 2009 je komisija delovala v nespremenjeni sestavi.

Člani nadzornega sveta so pri svojem delovanju in odločanju upoštevali predvsem cilje družbe ter le-tem podrejali morebitne drugačne osebne ali posamične interese delničarjev, uprave, javnosti ali drugih oseb. O kakršnem koli nasprotju interesov, ki so nastopili ali bi lahko nastopili pri izvrševanju funkcije posameznega člana, so člani nadzornega sveta nemudoma obvestili ostale člane.

Nadzorni svet družbe je deloval na podlagi Poslovnika o delu nadzornega sveta družbe MP BPH d.d. Le-ta podrobneje ureja njegove pristojnosti, odgovornosti in dolžnosti njegovih članov, način sklicevanja sej in sprejemanja ukrepov, skrbnost, samostojnost, neodvisnost ter nasprotja interesov članov nadzornega sveta, določila v zvezi s poslovno skrivnostjo ter določila v zvezi z nagradami in povračili stroškov članov.

Člani nadzornega sveta so si v vseh okoliščinah prizadevali za neodvisno sprejemanje odločitev in na tej podlagi presojali morebitna mnenja ali navodila tistih, ki so ga izvolili, predlagali oz. imenovali. Njihove ekonomske, osebne ali druge povezave z družbo ali njeno upravo niso vplivale na njihovo nepristransko, strokovno, objektivno, pošteno in celovito osebno presojo pri izvajanju svojih funkcij v nadzornem svetu. Član nadzornega sveta, ki bi mu bilo zaradi kakršnih koli razlogov onemogočeno opravljanje funkcije (npr. nasprotje interesov, ogrožena neodvisnost,...) in bi izkoristil vse mehanizme, ki jih omogočajo veljavna zakonodaja in drugi predpisi, bi moral s funkcije odstopiti in pojasniti svoje razloge za odstop.

Nadzorni svet letno vrednoti delo celotnega nadzornega sveta in ne dela posameznih članov, saj se nadzorni svet praviloma sestaja v polni sestavi in njegovi člani v skladu s svojo odgovornostjo, strokovnimi in drugimi izkušnjami prispevajo k celovitosti dela nadzornega sveta.

2. Poročilo o delu nadzornega sveta MP BPH d.d.

Nadzorni svet je na svojih sejah preverjal vodenje družbe in obravnaval drugo problematiko. V letu 2009 se je sestel štirikrat in obravnaval naslednja področja:

- Obravnaval je polletno in letno poročilo notranje revizije za leto 2008.
- Potrdil strateški načrt notranje revizije za MP BPH d.d. za obdobje 2009-2012.
- Potrdil letni načrt notranje revizije za MP BPH d.d. za leto 2009.
- Seznanil se je z Nerevidiranimi nekonsolidiranimi računovodskimi izkazi MP BPH d.d. za leto 2008.
- Preveril je Revidirano letno poročilo družbe MEDVEŠEK PUŠNIK Borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana in skupine Medvešek Pušnik za leto 2008 in ga potrdil.
- Sprejel je poročilo o delu nadzornega sveta za leto 2008.
- Potrdil je predlog uprave družbe MEDVEŠEK PUŠNIK Borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana za delitev bilančnega dobička za leto 2008.
- Seznanil se je in potrdil polletno poročilo notranje revizije za prvo polletje 2009.
- Seznanil se je in potrdil Revidirane polletne računovodske izkaze MP BPH d.d. za obdobje januar – junij 2009.
- Seznanil se je in potrdil Nerevidirano konsolidirano polletno poročilo 2009 za MP BPH d.d. in Skupino MEDVEŠEK PUŠNIK.
- Nadzorni svet je pregledal oddelitev MP BPH d.d. z ustanovitvijo nove družbe, podal soglasje k nameravani delitvi družbe in sprejel Poročilo Nadzornega sveta družbe MP BPH d.d. o pregledu nameravane delitve.
- Seznanil se je in potrdil predlog družbe za prenos več kot 25% premoženja družbe.
- Obravnaval je predloge in sklepe za skupščino dne 29.9.2009 in potrdil sklic skupščine.

Revizijska komisija se je v letu 2009 sestala dvakrat in obravnavala naslednja področja:

- Seznanila se je s sistemom upravljanja s tveganji v družbi.
- Seznanila se je s pismom poslovodstvu, ki so ga pripravili zunanji revizorji v času predrevizije. Prav tako se je revizijska komisija seznanila z odgovori poslovodstva na posamezna opažanja, ki sta jih kometirali tudi notranja revizorka in vodja finančno računovodske službe.
- Seznanila se je z letnim poročilom notranje revizije za 2008 ter podala predlog za dodaten izredni revizijski pregled na temo MP e-Trading.
- Seznanila se je z rednim poročilom o tveganju za obdobje od začetka leta 2009. Upravljalca s tveganji je podrobneje predstavila vsebino posameznih postavk v izračunu kapitalske zahteve za kreditno, tržno in operativno tveganje ter razloge za večje spremembe po mesecih. Revizijska komisija se je seznanila tudi z okvirno ureditvijo procesa obvladovanja tveganj v prihodnosti (MP Naložbe, nova BPH).
- Seznanila se je s polletnim poročilom notranje revizije za 2009 ter z njenimi načrti do konca leta.
- Seznanila se je z Revidiranim letnim poročilom družbe MP BPH d.d. in Skupine Medvešek Pušnik za leto 2008 in z Revidiranim polletnim poročilom družbe MP BPH d.d. za leto 2009.
- Seznanila se je z okvirnim procesom združevanja in oddelitvijo dela družbe v novo BPH.
- Preverila je vsebino Pogodbe o revidiranju računovodskih izkazov za poslovno leto 2009, sklenjene z revizijsko hišo Ernst & Young d.o.o.

Uprava MP BPH d.d. je nadzornemu svetu na sejah poročala o tekočem poslovanju obvladujoče družbe med letom, poteku poslovanja, še posebej o prometu in finančnemu stanju družbe, donosnosti družbe in načrtovani poslovni politiki. Uprava je nadzorni svet seznanjala tudi s poslovanjem odvisnih družb, predvsem MP DZU d.d., in poročala o nameravani oddelitvi z ustanovitvijo nove družbe MP, Poteza, Publikum, investicijske storitve d.d. ter o vseh drugih poslih in dejavnostih, ki bi lahko pomembno vplivali na donosnost obvladujoče družbe, vključno z dogajanjem na domačem in tujih kapitalskih trgih.

3. Mnenje k letnemu poročilu notranje revizije

Upravni odbor se je na svoji drugi seji v letu 2010 seznanil z 2. polletnim in letnim poročilom Službe notranje revizije za 2009 in ju potrdil. Upravni odbor meni, da je bilo delo notranje revizije ustrezno in učinkovito in na delo notranje revizije niti na letno in polletno poročilo le-te nima pripomb.

4. Predlog delitve bilančnega dobička

Upravni odbor je preveril predlog uprave MP BPH d.d.- obvladujoče družbe (ki je bila v funkciji dne 31.12.2009) za delitev bilančnega dobička in nanj nima pripomb.

Skupščini delničarjev se predlaga, da se bilančni dobiček poslovnega leta 2009 uporabi kot sledi:

Bilančni dobiček leta 2009 za prenosno družbo v višini 993.470,00 EUR, ki izvira iz čistega dobička leta 2007, ostane nerazporejen.

5. Mnenje o letnem poročilu

Upravni odbor MP Naložbe d.d. je na korespondenčni seji, ki je potekala dne 29.4.2010 do 30.4.2010 obravnaval letno poročilo družbe MP Naložbe d.d. in skupine Medvešek Pušnik, za leto 2009, ki ga je pripravila uprava MP BPH d.d., ki je družbo v obravnavanem letu vodila. **Upravni odbor k Revidiranemu letnemu poročilu družbe MP Naložbe d.d. in skupine Medvešek Pušnik za leto 2009 nima pripomb in le-to potrjuje.** Upravni odbor MP Naložbe d.d. je pregledal tudi Poročilo neodvisnega revizorja, na katero ni imel pripomb.

Upravni odbor meni, da poslovni in računovodski del Revidiranega letnega poročila družbe MP Naložbe d.d. Ljubljana in skupine Medvešek Pušnik za leto 2009 dovolj podrobno razčlenjujeta in analizirata poslovanje družbe oz. skupine v letu 2009 in s tem nudita investitorjem točne in relevantne podatke o poslovanju.

Upravni odbor je s tem preveril in potrdil Revidirano letno poročilo družbe MP Naložbe d.d. Ljubljana in skupine Medvešek Pušnik za leto 2009 ter meni, da le-to izkazuje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti ter poslovnega izida družbe in skupine, kar potrjuje tudi pritrdilno mnenje pooblaščenega revizorja.

Ljubljana, april 2010

Ivan Pušnik
Predsednik upravnega odbora